



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA DE UNA
EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA EN LA
CIUDAD DE TRUJILLO, PERIODO 2016”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autor:

Bach. Diana Mariela Llerena Córdova

Asesor:

Dr. Timoteo Maza Montalván

Trujillo – Perú
2018

APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el (la) Bachiller **Diana Mariela Llerena Córdova**, denominada:

**“ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA DE UNA EMPRESA DE
TRANSPORTE DE CARGA EN LA CIUDAD DE TRUJILLO, PERIODO 2016”**

Dr. Timoteo Maza Montalván
ASESOR

Mg. María Graciela Zurita Guerrero
JURADO
PRESIDENTE

Mg. Vanesa Soledad Medina Carbajal
JURADO

Mg. Martín Facundo Ruiz
JURADO

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Contenido

APROBACIÓN DE LA TESIS.....	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO	i
ÍNDICE DE CONTENIDOS	ii
ÍNDICE DE TABLAS.....	v
ÍNDICE DE FIGURAS	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT	viii
CAPÍTULO 1. INTRODUCCION.....	9
1.1. Realidad problemática.....	9
1.2. Formulación del problema	11
1.3. Justificación	11
1.4. Limitaciones	12
1.5. Objetivos.....	12
1.5.1 Objetivo general	12
1.5.2 Objetivos específicos	12
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO.....	13
2.1 Antecedentes.....	13
2.2 Bases teóricas.....	15
2.2.1 Estados Financieros.....	15
2.2.1.1 Estado de Situación Financiera.....	16
2.2.1.2 Estado De Resultados	17
2.2.1.3 Estados de Cambio en El Patrimonio Neto	17
2.2.1.4 Estados de Flujo de Efectivo	18
2.2.1.5 Notas a los Estados Financieros	18
2.2.2 Rentabilidad	18
2.2.2.1 Rentabilidad Económica.....	20
2.2.4.3 Razones Financieras de Rentabilidad.....	21
2.2.3 Importancia de la Información Financiera.....	23

2.2.4	Razones Financieras	25
2.2.4.1	<i>Ratios de liquidez</i>	26
2.2.4.2	<i>Ratios de endeudamiento.....</i>	28
2.2.4.3	<i>Ratios de actividad</i>	30
2.2.4.4	<i>Ratios de rentabilidad.....</i>	33
2.3	Definición de términos básicos	35
2.3.1	<i>Análisis Económico.....</i>	35
2.3.2	<i>Rentabilidad.....</i>	36
2.3.3	<i>Rentabilidad económica</i>	36
2.4	Hipótesis	36
CAPITULO 3. METODOLOGÍA.....		37
3.1	Operacionalización de la variable	37
3.2	Diseño de investigación	38
3.3	Unidad de estudio	38
3.4	Población	38
3.5	Muestra (muestreo o selección).....	39
3.6	Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos	39
3.6.1	<i>Análisis documental.....</i>	39
3.6.2	<i>Entrevista.....</i>	40
3.7	Métodos, instrumentos y procedimientos de análisis de datos	40
3.7.1	<i>Análisis de las razones financieras de rentabilidad.....</i>	40
3.7.3	<i>Cuestionario.....</i>	40
CAPITULO 4. RESULTADOS		42
4.1	<i>Respecto al objetivo de analizar la rentabilidad económica de una empresa de transporte de carga en la ciudad de Trujillo, periodo 2016 utilizando el análisis vertical.</i>	42
4.2.	<i>Respecto al objetivo de determinar puntos críticos en la rentabilidad económica de la empresa.</i>	49
4.3.	<i>Respecto al objetivo de determinar fortalezas en la rentabilidad económica de la empresa.....</i>	51
CAPITULO 5. DISCUSIÓN.....		62
CONCLUSIONES.....		64
RECOMENDACIONES		65
REFERENCIAS.....		66
ANEXOS		68
Anexo n.º 1: Entrevista al Contador General.....		68
Anexo n.º 2: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2016		70
Anexo Nº 3: ESTADO DE RESULTADOS 2016		71
Anexo Nº 4: RATIOS DE RENTABILIDAD 2016		72

Anexo nº 5: RATIOS DE RENTABILIDAD PERIODOS COMPARATIVOS 2016-2015 73

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla n° 1: Operacionalización de la variable.....	37
<i>Tabla n° 2:</i> Diseño de investigación:	38
<i>Tabla n° 3:</i> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera – Activo <i>Corriente</i>	42
<i>Tabla n° 4:</i> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera – Activo No corriente	43
<i>Tabla n° 5:</i> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera – Pasivo corriente.....	44
<i>Tabla n° 6:</i> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera – Pasivo no corriente.....	45
<i>Tabla n° 7:</i> Análisis Vertical del Estado de Resultados	46
<i>Tabla n° 8:</i> Análisis Vertical del Estado de Resultados 1	47
<i>Tabla n° 9:</i> Análisis Vertical del Estado de Resultados 2	48
<i>Tabla n° 10:</i> Análisis Vertical del Estado de Resultados 3	48
<i>Tabla n° 11:</i> Retorno sobre los activos (ROA)	49
<i>Tabla n° 12:</i> Rentabilidad del Margen Bruto	49
<i>Tabla n° 13:</i> Rentabilidad del Margen Operativo	50
<i>Tabla n° 14:</i> Rentabilidad del Margen Neto	50

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura n° 1: Activo Corriente.....	51
Figura n° 2: Activo No Corriente.....	52
Figura n° 3: Pasivo corriente.....	53
Figura n° 4: Pasivo No corriente.....	54
Figura n° 5: Patrimonio.....	55
Figura n° 6: Utilidad Bruta.....	56
Figura n° 7: Utilidad Operacional	57
Figura n° 8: Utilidad antes de impuestos.....	58
Figura n° 9: Utilidad del ejercicio	59
Figura n° 10: Resumen	60

RESUMEN

Esta tesis se trazó como objetivo general el determinar su rentabilidad económica del periodo 2016 de una empresa de transporte de carga. Su población son dos estados financieros básicos: El Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados. El diseño de investigación transversal, no experimental, descriptivo. La técnica utilizada fue el análisis documental, y una entrevista al responsable. Los métodos de análisis fueron el análisis de las razones financieras, el método de análisis vertical y cuestionario. Se concluyó que la rentabilidad económica de la empresa transporte de carga de la cual se realiza este estudio es positiva, estable, solvente y capaz de generar utilidades netas. Posee activos suficientes para cubrir contingencias, pero la empresa presenta indicador de rentabilidad negativo en el Margen Operativo, lo cual refleja la falta de habilidad de la administración financiera para producir utilidades con el desarrollo normal de su actividad social, mostrando una rentabilidad económica deficiente en los rubros operativos del negocio principal. Además, se advierte alto costo del servicio con 91.48% y gastos que generan pérdidas operativas que están siendo subvencionadas por otros ingresos, como el arrendamiento de sus propiedades, los cuales en realidad son el colchón del negocio. Finalmente, se recomienda tomar acciones y medidas correctivas para contribuir con su resultado económico netamente de su operación principal, el costo del servicio debe reducirse de manera urgente, y de allí en adelante analizarse periódicamente de manera que permita realizar ajustes oportunos

Palabras clave: Estados Financieros, rentabilidad económica, razones financieras, transporte.

ABSTRACT

This thesis was designed as a general objective to determine the economic and financial profitability of the period 2016 of a freight transport company. Its population are two basic financial statements: The Statement of Financial Position and the Income Statement. The cross-sectional research design, not experimental, descriptive. The technique used was the documentary analysis, and an interview with those responsible. The analysis methods were the analysis of the financial ratios, the vertical analysis method and the questionnaire. It was concluded that the economic profitability of the freight transport company from which this study is carried out is positive, stable, solvent and capable of generating net profits. It has sufficient assets to cover contingencies, but the company presents a negative profitability indicator in the Operating Margin, which reflects the lack of ability of the financial administration to produce profits with the normal development of its social activity, showing a deficient economic profitability in the operational items of the main business. In addition, there is a high cost of service with 91.48% and expenses that generate operating losses that are being subsidized by other income, such as the lease of their properties, which are actually the cushion of the business. Finally, it is recommended to take actions and corrective measures to contribute with its economic result clearly from its main operation, the cost of the service must be reduced urgently, and thereafter analyzed periodically in order to allow timely adjustments

Keywords: Financial Statements, economic profitability, financial reasons, transportation.

NOTA DE ACCESO

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.

REFERENCIAS

- Alarcón, G., & Rosales, I. (2015). *Evaluación de la gestión económica financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Panificación Arte Distribuidores SAC*. Recuperado el 7 de febrero de 2018, de Repositorio de Tesis Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo: <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/627>
- Aristizábal, J. (2002). *Cinco Estados Financieros*. Armenia: Gráfica Buda.
- Ávila, O. (Febrero de 2008). *Análisis de estados financieros*. Recuperado el 2 de agosto de 2018, de Ilustrados: www.ilustrados.com/documentos/Analisis-estados-financieros.doc
- Calderón, J. (2008). *Estados Financieros. Teoría y Práctica*. Lima: JCM Editores.
- Contreras, V. (2016) *Rentabilidad Económica y Gestión de la información de la empresa EMMSAP S.A.C. de Madrid, España*.
- Gallegos, V., Grado, C., & Ortega, E. (2010). *Análisis económico y financiero de las pequeñas empresas*. MEXICO. Recuperado el 5 de julio de 2018
- Gitman, L. J. (2011). *Principios de Administración Financiera*. Mexico: Pearson.
- Gitman, L. J. (2016). *Principios de administración financiera*. Mexico: Pearson.
- González de las Cuevas, L. R. (2006). *Pasos Para aumentar la Rentabilidad* (1° ed., Vol. 1). Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos.
- Núñez, F. (2015). *Análisis económico y financiero de la empresa de transporte Expreso Internacional Tours Peru SRL*. Recuperado el 23 de junio de 2018, de Repositorio de Tesis Universidad Nacional del Altiplano: <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/2382>
- Pedraza, V. (2016). *Análisis económico financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transportes Isabel S. E.I.R.L., periodos 2014 - 2015*. Recuperado el 4 de junio de 2018, de Repositorio de Tesis Universidad Nacional del Altiplano: <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/3328>
- Ramírez, V. (30 de setiembre de 2018). *Costo de capital y rentabilidad en empresas de transporte terrestre de pasajeros*. Obtenido de Revista Quipucamayok, Universidad Nacional Mayor de San Marcos: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/14865>
- Remuiñán, S. (2014). *Análisis económico-financiero de las empresas del igbm*. Recuperado el 21 de junio de 2018, de Repositorio de la universidad de Coruña: <https://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/9958/Tesis%20Silvia%20Remui%C3%B1%C3%A1n%20Mosquera.pdf?sequence=2>
- Román, R. (2013). *Fundamentos de Administ Financiera*. Mexico.

- Salluca, N., & Díaz, E. (4 de marzo de 2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones*. Recuperado el 6 de septiembre de 2018, de Revistas científicas UPEU: http://revistascientificas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/416
- Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Recuperado el 14 de marzo de 2018, de 5 campus.com: <https://ciberconta.unizar.es/LECCION/anarenta/analisisR.pdf>
- Sosa, D. (24 de Octubre de 2015). Documents.mx. Recuperado el 23 de agosto de 2018, de [https://documents.mx/documents/análisis-de-la-situación financiera-por-david-sosa-machin.html](https://documents.mx/documents/análisis-de-la-situación-financiera-por-david-sosa-machin.html)
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (13° edición ed.). Mexico: Pearson.
- Van Horne, W. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: Tercer Milenio.
- Zeballos, E. (2007). *Contabilidad General*.
- Zeballos, E. (2014). *Contabilidad General*. Arequipa: Impresiones Juve E.I.R.L.